

# PUBLIKUM



PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D.

Na podlagi 32. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1-UPB1, Ur. l. RS št. 26/05) in 193. člena Zakona o trgu vrednostih papirjev (ZTVP-1-UPB1, Ur. l. RS, št. 26/05) PUBLIKUM PDU družba za upravljanje d.d. objavlja

## **povzetek revidiranega letnega poročila PUBLIKUM PDU d.d. Murska Sobota za leto 2005**

### **1. Posebno mnenje revizorja za potrebe obveščanja javnosti**

*Revidirali smo priloženo bilanco stanja družbe Publikum PDU, družba za upravljanje d.d. na dan 31. decembra 2005 ter z njo povezana izkaza poslovnega izida in finančnega izida ter izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, spoštovanje pravil varnega in skrbnega poslovanja, stanje notranjih kontrol, način vodenja poslovnih knjig, kvaliteto informacijskega sistema ter pravilnost in popolnost obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Za vse naštetje je odgovorno poslovodstvo družbe. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.*

*Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04 in 42/04, 68/05). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri obvladovanju tveganj, zagotavljanju varnosti in skrbnosti poslovanja, vodenju poslovnih knjig ter pripravi obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev spoštovana zakonodaja ter da ima družba Publikum PDU, družba za upravljanje d.d. vzpostavljene notranje kontrole in kvaliteten informacijski sistem. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 80/03 in 133/03).*

*Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrdilno mnenje.*

Murska Sobota, dne 24.04.2006

AUDIT & CO,  
družba za revizijo  
in svetovanje d.o.o.

## 2. Bilanca stanja na dan 31.12.2005

v tisoč SIT

	2005	2004
<b>Sredstva</b>	<b>787.697</b>	<b>745.330</b>
<b>Stalna sredstva</b>	<b>461.959</b>	<b>418.069</b>
<i>Neopredmetena dolgoročna sredstva</i>	6.962	7.783
<i>Dolgoročne premoženjske pravice</i>	6.032	7.783
<i>Predujmi za neopredmetena dolgoročna sredstva</i>	930	
<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>79.851</b>	<b>4.187</b>
<i>Zemljišča in zgradbe</i>	73.764	
<i>Zgradbe</i>	73.764	
<i>Druge naprave in oprema</i>	6.087	4.187
<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>375.146</b>	<b>406.099</b>
<i>Drugi dolgoročni deleži</i>	375.146	406.099
<b>Gibliva sredstva</b>	<b>325.566</b>	<b>327.177</b>
<b>Poslovne terjatve</b>	<b>22.410</b>	<b>23.273</b>
<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>22.410</b>	<b>23.273</b>
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>	22.310	22.986
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>	101	287
<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	<b>302.697</b>	<b>279.628</b>
<i>Kratkoročne finančne naložbe do drugih</i>	302.697	279.628
<b>Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina</b>	<b>459</b>	<b>24.276</b>
<i>Aktivne časovne razmejitev</i>	172	84
<b>Izvenbilančna evidenca</b>	<b>409.000</b>	<b>279.628</b>

<b>Obveznosti do virov sredstev</b>	<b>787.697</b>	<b>745.330</b>
<b>Kapital</b>	<b>475.088</b>	<b>519.550</b>
<i>Vpoklicani kapital</i>	149.996	150.007
<i>Osnovni kapital</i>	149.996	150.007
<i>Rezerve iz dobička</i>	210.840	210.946
<i>Zakonske rezerve</i>	17.487	17.487
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	193.353	193.459
<i>Preneseni čisti poslovni izid</i>	0	47.837
<i>Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>	73.045	69.553
<i>Prevrednotovalni popravki kapitala</i>	41.207	41.207
<i>Splošni prevrednotovalni popravek kapitala</i>	41.207	41.207
<b>Rezervacije</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
<i>Druge rezervacije</i>	6.000	6.000
<b>Finančne in poslovne obveznosti</b>	<b>305.747</b>	<b>219.090</b>
<i>Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti</i>	305.747	219.090
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank (razen obveznosti iz Cb6 in Cb7)</i>	267.623	190.000
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev (razen obveznosti iz Cb6 in Cb7)</i>	21.031	4.960
<i>Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih</i>	17.093	24.130
<b>Pasivne časovne razmejitev</b>	<b>862</b>	<b>690</b>
<b>Izvenbilančna evidenca</b>	<b>409.000</b>	<b>279.628</b>

### 3. Izkaz poslovnega izida za leto 2005

v tisoč SIT

	2005	2004
Čisti prihodki od prodaje	356.676	304.176
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	97	0
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>149.064</b>	<b>107.224</b>
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	3.687	4.189
Stroški storitev	145.377	103.035
<b>Stroški dela</b>	<b>110.090</b>	<b>109.594</b>
Stroški plač	76.605	76.428
Stroški socialnih zavarovanj (posebej izkazani stroški pokojninskih zavarovanj)	15.837	15.775
od tega stroški pokojninskih zavarovanj	9.969	9.936
Drugi stroški dela	17.648	17.391
<b>Odpisi vrednosti</b>	<b>5.769</b>	<b>5.556</b>
Amortizacija in prevred. poslovni odhodki pri neopred. dolgor. sredstvih in opred.osn.sred.	5.769	5.556
<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>3.705</b>	<b>4.002</b>
<b>Finančni prihodki iz deležev</b>	<b>10.096</b>	<b>4.941</b>
Drugi finančni prihodki iz deležev (s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)	10.096	4.941
<b>Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev</b>	<b>9.130</b>	<b>12.668</b>
<b>Drugi finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev(s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)</b>	<b>9.130</b>	<b>12.668</b>
<b>Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev</b>	<b>39</b>	<b>341</b>
Drugi finančni prihodki iz obresti in kratkor. terjatev (s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)	39	341
<b>Finančni odhodki za odpise dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb</b>	<b>0</b>	<b>5.547</b>
Drugi prevrednotovalni finančni odhodki	0	5.547
<b>Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti</b>	<b>12.093</b>	<b>5.202</b>
Drugi finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	12.093	5.202
<b>Čisti poslovni izid iz rednega delovanja (1 ± 2 + 3 + 4 - 5 - 6 - 7 - 8 + 9 + 10 + 11 - 12 - 13 - 14)</b>	<b>95.317</b>	<b>85.001</b>
<b>Izredni prihodki</b>	<b>30</b>	<b>0</b>
<b>Izredni odhodki</b>	<b>597</b>	<b>220</b>
<b>Poslovni izid zunaj rednega delovanja (16 - 17)</b>	<b>-567</b>	<b>-220</b>
<b>Davek iz dobička</b>	<b>21.705</b>	<b>15.228</b>
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (15 + 16 - 17 - 19 - 20)</b>	<b>73.045</b>	<b>69.553</b>

### 4. Izkaz finančnega izida za leto 2005

v tisoč SIT

<b>Finančni tokovi pri poslovanju</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Pritoki pri poslovanju</b>	<b>357.578</b>	<b>298.880</b>
Poslovni prihodki	356.773	304.176
Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje	30	0
Začetne manj končne poslovne terjatve	863	-5.285
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-88	-11
<b>Odtoki pri poslovanju</b>	<b>275.955</b>	<b>224.152</b>
Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	262.859	220.820
Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	597	220
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	13.958	15.228
Končne manj začetne zaloge	0	0
Začetni manj končni poslovni dolgovi	-1.287	-13.011
Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejitve	-172	895
<b>Prebitek pritokov pri poslovanju (a manj b) ali prebitek odtokov pri poslovanju</b>	<b>81.623</b>	<b>74.728</b>
<b>Finančni tokovi pri naložbenju</b>		
<b>Pritoki pri naložbenju</b>	<b>50.218</b>	<b>20.209</b>
Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)	19.265	17.609

Pobotano zmanjšanje neopredmetnih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)	0	-6.039
Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje in stvarne vloške kapitala)	0	3.042
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	30.953	5.597
<b>Odtoki pri naložbenju</b>	<b>103.681</b>	<b>197.450</b>
Pobotano povečanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)	931	
Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje in stvarne vloške kapitala)	79.681	
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	23.069	197.450
<b>Prebitek pritokov pri naložbenju(a manj b) ali prebitek odtokov pri naložbenju</b>	<b>-53.463</b>	<b>-177.241</b>
<b>Finančni tokovi pri financiranju</b>		
<b>Pritoki pri financiranju</b>	<b>77.623</b>	<b>190.341</b>
Finančni prihodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)		341
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	77.623	190.000
<b>Odtoki pri financiranju</b>	<b>129.600</b>	<b>66.467</b>
Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	12.093	5.202
Zmanjšanje kapitala (brez čiste izgube poslovnega leta)	117.507	54.000
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih rezervacij (razen za prevrednotenje)	0	4.000
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	0	3.265
<b>c)Prebitek pritokov pri financiranju(a manj b) ali prebitek odtokov pri financiranju</b>	<b>-51.977</b>	<b>123.874</b>
<b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>459</b>	<b>24.276</b>
Finančni izid v obdobju	-23.817	21.361
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	24.276	2.915

## 5. Izkaz gibanja kapitala od 01.01. do 31.12.2005

v tisoč SIT

	Vpoklicani kapital	Rezerve iz dobička		Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Prevredno tovalni popravki kapitala		SKUPAJ KAPITAL
	I	III		IV		V		VI		
	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Splošni prevred. popravki kapitala	Posebni prevredn. popravki kapitala	
	I/1	III/1	III/2	IV/1	IV/2	V/1	V/2	VI/1	VI/2	
<b>A. Začetno stanje 01.01.2005</b>	150.007	17.487	193.459	117.390	0	0	0	41.207	0	519.550
<b>B. Premiki v kapital</b>	0	0	0	0	0	73.045		0	0	73.045
d) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta						73.045				73.045
<b>C. Premiki v kapitalu</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Druge prerazporeditve sestavin kapitala			0					0		0
<b>Č. Premiki iz kapitala</b>	(11)	0	(106)	(117.390)	0	0	0	0	0	(117.507)
a) Izplačilo dividend				(117.390)						(117.390)
b) Zmanjšanje ok	(11)									(11)
d) druge odprave sestavin kapitala			(106)	(6.000)						(6.106)
<b>D. Končno stanje 31.12.2005</b>	149.996	17.487	193.353	0	0	73.045	0	41.207	0	475.088

## 6. Izkaz gibanja kapitala od 01.01. do 31.12.2004

v tisoč SIT

	Vpoklicani kapital	Rezerve iz dobička		Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Prevredno tovalni popravki kapitala		SKUPAJ KAPITAL
	I	III		IV		V		VI		
	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Splošni prevred. popravki kapitala	Posebni prevredn. popravki kapitala	
	I/1	III/1	III/2	IV/1	IV/2	V/1	V/2	VI/1	VI/2	
<b>A. Začetno stanje 31.12.2003</b>	100.012	17.487	193.459	101.837	0			91.202		<b>503.997</b>
<b>B. Premiki v kapital</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69.553</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69.553</b>
d) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta						69.553				69.553
<b>C. Premiki v kapitalu</b>	<b>49.995</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(49.995)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
e) Druge prerazporeditve sestavin kapitala	49.995		0				0	(49.995)		0
<b>Č. Premiki iz kapitala</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>(54.000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(54.000)</b>
a) Izplačilo dividend				(50.000)						(50.000)
d) druge odprave sestavin kapitala				(4.000)						(4.000)
<b>D. Končno stanje 31.12.2004</b>	<b>150.007</b>	<b>17.487</b>	<b>193.459</b>	<b>47.837</b>	<b>0</b>	<b>69.553</b>	<b>0</b>	<b>41.207</b>	<b>0</b>	<b>519.550</b>

Celotno letno poročilo in revizijsko mnenje je na voljo na sedežu Publikum PDU, družba za upravljanje d.d., Kocljeva 1a, vsak delovni dan med 8. in 16. uro.

Murska Sobota, 20. junij 2006

Uprava Publikum PDU d.d.